

ABSTRAKSI

Tujuan dilakukan penelitian mengenai hubungan kausalitas antara nilai tukar (kurs) rupiah terhadap dolar amerika dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), yang dimaksudkan untuk mengetahui adanya hubungan antara variabel Kurs dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang ada di Indonesia sebagai objek penelitian dan juga untuk mengetahui variabel manakah yang terlebih dahulu mempengaruhi perubahan suatu variabel, sebagai salah satu bentuk pola hubungan kausalitas dengan jumlah populasi untuk variabel Kurs 985 dan IHSG 981 yang kemudian dilakukan penyesuaian historikal pada harga penutupan yang nantinya dijadikan sebagai sampel penelitian yaitu sebanyak 974. *Granger Causality* merupakan model yang digunakan dalam penelitian ini, hal tersebut dimaksudkan karena pada dasarnya model tersebut digunakan untuk menguji hubungan sebabakibat atau hubungan kausalitas yang mana antar variabel belum diketahui kejelasan hubungannya. Tetapi sebelum memasuki tahapan *Granger Causality* dilakukan uji *Unit Root Test* (URT) yang dimaksudkan untuk mengetahui kestasioneran data. Dari hasil uji *Unit Root Test* (URT) didapatkan bahwa variabel nilai tukar (Kurs) dan juga Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) bersifat stasioner, maka langkah selanjutnya dilakukan uji *Granger Causality* yang didapatkan hasil dan juga dijadikan sebagai kesimpulan bahwasanya Nilai tukar (Kurs) rupiah terhadap dolar amerika terlebih dahulu mempengaruhi perubahan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Kata Kunci : Nilai Tukar (Kurs), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), *Unit Root Test* (URT), *Granger Causality*.